

La valeur intrinsèque pour une croissance du capital à long terme

Morgen Peck
Gestionnaire de
portefeuille

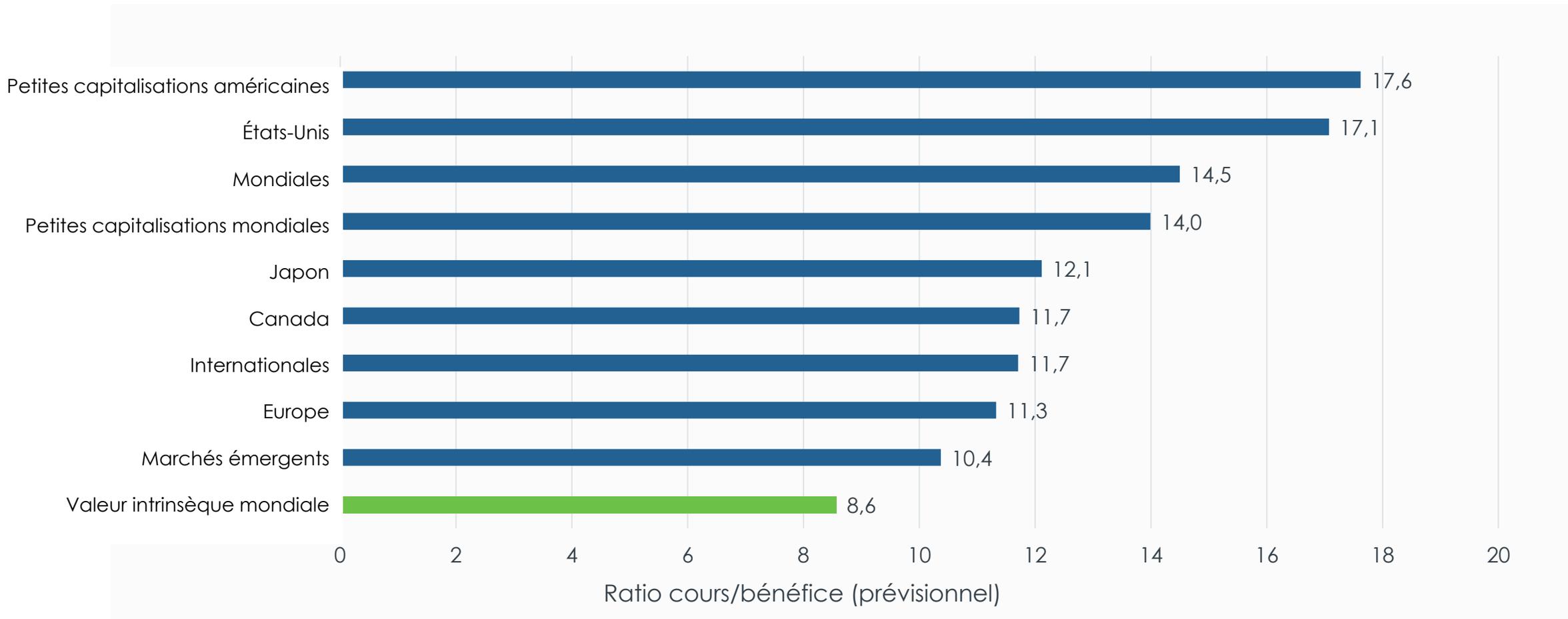
Salim Hart
Gestionnaire de
portefeuille

Sam Chamovitz
Gestionnaire de
portefeuille

Décembre 2022

Catégorie Fidelity Valeur intrinsèque mondiale

Ratios cours/bénéfice, au 31 octobre 2022



Source : Fidelity Investments Canada s.r.l. Fonds et indices présentés : Catégorie Fidelity Valeur intrinsèque mondiale, TOPIX, Indice MSCI Marchés émergents, Indice MSCI EAEO, Indice MSCI Monde tous pays, Indice S&P 500, Indice MSCI Europe, Indice MSCI Monde des actions à petite capitalisation, Indice Russell 2000, Indice composé S&P/TSX.

Les marchés sont susceptibles à l'effet d'éviction

Dix principaux titres selon la capitalisation boursière : À quelle fréquence les gagnants restent-ils au sommet?

1980	1990	2000	2010	2020
IBM	NTT	Microsoft	Exxon Mobil	Apple
AT&T	Banque de Tokyo	General Electric Co	PetroChina	Microsoft
Exxon	Banque industrielle fu Japon	NTT DoCoMo	Apple	Amazon.com
Standard Oil	Banque Sumitomo Mitsui	Cisco Systems	BHP Billiton	Facebook
Schlumberger	Toyota Motors	Wal-Mart	Microsoft	Alphabet
Shell	Banque Fuji	Intel	ICBC	Berkshire Hathaway
Mobil	Banque Dai-itchi Kangyo	NTT	Petrobras	Tesla
Atlantic Richfield	IBM	Exxon Mobil	China Construct. Banque	TSMC
General Electric Co	Banque UFJ	Lucent Technologies	Royal Dutch Shell	Alibaba Group
Eastman Kodak	Exxon	Deutsche Telekom AG	Nestle	Tencent Holdings

Sous-pondération États-Unis Sous-pondération Énergie	Sous-pondération Japon Sous-pondération Banques Surpondération États-Unis	Sous-pondération États-Unis Sous-pondération TMT	Sous-pondération Chine Sous-pondération Énergie Surpondération États-Unis	?
---	---	---	---	---

Sources : Gavekal Capital et Fidelity Investments Canada s.r.l. Au 31 décembre 2020.

Catégorie Fidelity Valeur intrinsèque mondiale

Rendement de la série F, après déduction des frais

Au 31 octobre 2022	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis la création
Catégorie Fidelity Valeur intrinsèque mondiale	2,2	0,9	-2,3	10,9	6,9	4,9	7,9
Indice MSCI Monde	-0,8	-1,9	-10,3	8,2	7,4	7,6	8,6
Indice MSCI Monde des actions à petite capitalisation	-0,1	-1,9	-14,0	7,8	5,6	4,9	7,5
% des pairs surpassés dans la même catégorie	97 %	97 %	98 %	89 %	79 %	89 %	97 %

Rendement au 31 octobre 2022 Date de création : 6 mai 2015. Sources : Morningstar Direct et Fidelity Investments Canada s.r.l. Les rendements sont exprimés en dollars canadiens. Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs. Les rendements pour les périodes de plus d'un an sont annualisés. Catégorie Morningstar et nombre de fonds dans la catégorie pour les périodes standards du Fonds Fidelity Valeur intrinsèque mondiale : catégorie Morningstar Actions de PME mondiales; 3 mois – 273 fonds; 6 mois – 267 fonds; 1 an – 265 fonds; 2 ans – 240 fonds; 3 ans – 199 fonds; 5 ans – 165 fonds; depuis la création – 134 fonds. © 2022 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Pour plus de précisions, consultez le site www.morningstar.ca. Les renseignements aux présentes : 1) appartiennent à Morningstar ou à ses fournisseurs de données; 2) ne peuvent être ni reproduits ni distribués; 3) sont présentés sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne sont responsables d'éventuels dommages ou des pertes qui pourraient découler de l'utilisation de cette information.

Avis importants

Réservé aux conseillers. Toute transmission ou reproduction du présent document sous quelque forme que ce soit par le destinataire est interdite sans le consentement préalable écrit de Fidelity.

Tout placement dans un fonds commun de placement ou un FNB peut donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion, des frais de courtage et des charges. Veuillez lire le prospectus du fonds commun de placement ou du FNB avant d'investir, car il contient des renseignements détaillés sur le placement. Les taux de rendement indiqués représentent les taux de rendement antérieurs totaux, composés sur une base annuelle pour la période précisée, compte tenu de la fluctuation de la valeur liquidative des parts et du réinvestissement des distributions. Ils excluent les frais d'acquisition, de rachat, de distribution et les autres frais facultatifs, de même que l'impôt sur le revenu payable par tout porteur de parts, qui auraient eu pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement et les FNB ne sont pas garantis. Leur valeur est appelée à fluctuer fréquemment, et les investisseurs pourraient réaliser un profit ou subir une perte. Le rendement passé pourrait ou non être reproduit.

Si vous achetez des parts d'autres séries de Fonds Fidelity, leur rendement variera en grande partie compte tenu des frais et des charges. Les investisseurs qui achètent des parts de la série F paient des frais et des charges à Fidelity. En plus des frais imputés par Fidelity pour la série F, les investisseurs paieront des frais à leur courtier pour la prestation de conseils financiers.

Les énoncés contenus dans le présent document sont basés sur des renseignements jugés fiables et ne sont fournis qu'à titre d'information. Si ces renseignements reposent sur de l'information provenant, en tout ou en partie, de tiers, il nous est impossible de garantir qu'ils sont en tout temps exacts, complets ou à jour. Ces énoncés ne peuvent être interprétés comme des conseils en placement ou des conseils d'ordre juridique ou fiscal, et ils ne constituent ni une offre ni une sollicitation d'achat. Les graphiques et les tableaux sont présentés uniquement à des fins d'illustration et ne représentent pas les valeurs ni les rendements futurs d'un placement dans un fonds ou dans un portefeuille, quel qu'il soit. Toute stratégie de placement doit être évaluée en fonction des objectifs de placement et de la tolérance au risque de l'investisseur. Fidelity Investments Canada s.r.l., ses sociétés affiliées et les entités qui lui sont apparentées ne peuvent être tenues responsables de quelque erreur ou omission éventuelle ni de quelque perte ou dommage subi.

Certaines déclarations formulées aux présentes peuvent contenir des énoncés prospectifs, qui sont par nature prévisionnels et peuvent inclure des termes comme « prévoir », « anticiper », « compter », « planifier », « croire », « estimer » et d'autres expressions prospectives semblables ou des versions négatives correspondantes. Les énoncés prospectifs s'appuient sur des attentes et prévisions visant des facteurs généraux pertinents liés à la situation économique, au contexte politique et aux conditions du marché, comme les taux d'intérêt, et supposent qu'aucun changement n'est apporté au taux d'imposition en vigueur ni à la législation applicable. Les attentes et les projections à l'égard d'événements futurs sont intrinsèquement soumises, entre autres, à des risques et incertitudes parfois imprévisibles, et peuvent, par conséquent, se révéler incorrectes à l'avenir. Les énoncés prospectifs ne sont pas une garantie des rendements futurs, et les événements réels pourraient être substantiellement différents de ceux anticipés ou projetés dans les énoncés prospectifs. Certains éléments importants peuvent contribuer à ces écarts, y compris les facteurs généraux liés à la situation économique, au contexte politique et aux conditions du marché en Amérique du Nord ou ailleurs dans le monde, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et les marchés des capitaux mondiaux, la concurrence commerciale et les catastrophes. Vous devez donc éviter de vous fier indûment aux énoncés prospectifs. En outre, nous n'avons pas l'intention de mettre à jour ces énoncés par suite de l'obtention de nouveaux renseignements, de la concrétisation d'événements futurs ni pour aucune autre raison.

De temps à autre, un gestionnaire, analyste ou autre employé de Fidelity peut exprimer une opinion sur une société, un titre, une industrie ou un secteur du marché. Les opinions exprimées par ces personnes représentent un point de vue personnel à un moment donné et ne constituent pas nécessairement celles de Fidelity ou d'autres personnes au sein de l'organisation. Ces opinions sont appelées à changer en tout temps selon l'évolution des marchés et d'autres facteurs, et Fidelity décline toute responsabilité en ce qui a trait à la mise à jour de ces points de vue. Ceux-ci ne peuvent être considérés comme des conseils en placement ni comme une indication de l'intention de négociation visant tout Fonds Fidelity, car les décisions de placement relatives aux Fonds Fidelity sont prises en fonction de nombreux facteurs.

© 2022 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les renseignements aux présentes : 1) sont la propriété de Morningstar ou de ses fournisseurs d'information; 2) ne peuvent pas être copiés ni distribués; et 3) ne sont pas garantis comme étant exacts, complets ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne sont responsables d'éventuels dommages ou des pertes qui pourraient découler de l'utilisation de cette information. Le rendement passé n'est pas une garantie des résultats futurs.

© 2022 Fidelity Investments Canada s.r.l. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est interdite sans autorisation.